

รายงานสถานะการลงทุน

รอบระยะเวลาบัญชี 6 เดือน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

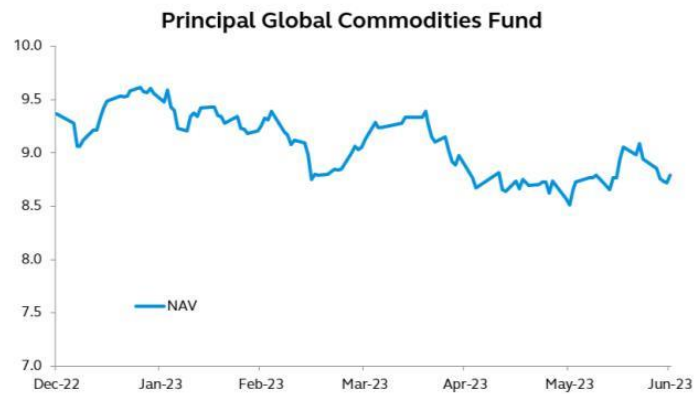
ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 - 30 มิถุนายน 2566

## เรียน ท่านผู้ถือหน่วยลงทุน

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด (บลจ. พรินซิเพิล) ขอนำส่งรายงานสำหรับระยะเวลา ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึง วันที่ 30 มิถุนายน 2566 ของกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี (“กองทุน”) ลงทุนในหน่วยลงทุน BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund ภายใต้การบริหารจัดการโดย Lumyna ซึ่งกองทุนหลักมีจุดมุ่งหมายในการบริหารจัดการผลตอบแทนของกองทุนให้ใกล้เคียงดัชนี ICE BofAML Commodity index eXtra O3 Index Total Return ซึ่งประกอบด้วยสินค้าโภคภัณฑ์ 6 กลุ่มหลักได้แก่ Energy, Base Metal, Precious Metals, Grains, Oilseeds, Soft Commodities และ Livestock.

ในรอบบัญชีที่ผ่านมาผลการดำเนินงานของกองทุนปรับตัวลดลง 6.11% โดยเป็นการปรับตัวขึ้นสั้นๆในช่วงเดือนม.ค. ตามการคาดหวังกูบงศ์ของสินค้าโภคภัณฑ์จะปรับตัวเพิ่มขึ้นตามการเปิดประเทศของจีน แต่หลังจากนั้นตัวเลขเศรษฐกิจจีนก็แสดงถึงการเติบโตที่ช้าลง โดยเฉพาะในส่วนของภาคการผลิตส่งผลให้อุปสงค์ของสินค้าโภคภัณฑ์หลายชนิดไม่ได้เติบโตตามความคาดการณ์ โดยเฉพาะกลุ่มโลหะ นอกจากนี้การแกว่งตัวของค่าเงิน USD ตามความคาดหวังกถึงแนวโน้มการปรับขึ้นอัตราดอกเบี้ยของ FED ก็มีผลทางอ้อมต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์ โดย FED ที่ได้เริ่มขึ้นอัตราดอกเบี้ยครั้งแรกในเดือน มี.ค. 2565 และได้ปรับขึ้นถึง 11 ครั้งจนอัตราดอกเบี้ยขึ้นมาอยู่ที่ 5.25 – 5.50% ในเดือน ก.ค. 2566 และ ECB ได้เริ่มปรับขึ้นดอกเบี้ย Deposit Facility Rate ครั้งแรกในรอบ 11 ปีในเดือน ก.ค. 2565 จากอัตราดอกเบี้ยติดลบมาอยู่ที่ 3.75% ในเดือน ส.ค. 2566 นอกจากนี้ยังมีปัจจัยเฉพาะอื่นๆที่ส่งผลกระทบต่อราคาสินค้าโภคภัณฑ์บางชนิด เช่น ช่วงเดือน มี.ค. 2566 ที่มีสถานการณ์สภาพคล่องของกลุ่มธนาคารขนาดกลางและเล็กในสหรัฐ และ ธนาคาร Credit Suisse ในยุโรป ส่งผลให้เกิดความกังวลต่อภาวะเศรษฐกิจ ราคาสินค้าอย่าง Precious Metal เช่น ทองคำ และ Silver จึงปรับตัวขึ้นแรง ในขณะที่การปรับขึ้นของราคา Gasoline ในช่วงต้นปีมีสาเหตุมาจากหลายปัจจัย เช่น การปรับลดกำลังการผลิตของกลุ่ม OPEC+ และการประท้วงของกลุ่มแรงงาน โรงกลั่นในฝรั่งเศส ในขณะที่ราคาน้ำมันตาลนอกจากจะได้รับผลกระทบจากที่ผลผลิตของไทยและอินเดียออกสู่ตลาดได้ลดลง และยังได้รับผลกระทบจากการที่ US EPA มีการกำหนดส่วนผสม Biofuel ที่สูงขึ้น

สำหรับมุมมองต่อจากนี้คาดว่าราคาสินค้าโภคภัณฑ์จะยังคงมีความผันผวนต่อเนื่อง เนื่องจากปัจจัยทางด้านภูมิรัฐศาสตร์ระหว่างรัสเซียและยูเครนยังคงยืดเยื้อ และมีโอกาสที่ความขัดแย้งระหว่างสหรัฐและจีนจะรุนแรงเพิ่มขึ้น ซึ่งปัจจุบันเศรษฐกิจจีนยังคงแนวโน้มชะลอตัวต่อเนื่อง ซึ่งจีนเองเป็นผู้บริโภคและนำเข้าหลักในสินค้าหลายประเภท นอกจากนั้นสินค้าโภคภัณฑ์บางประเภท โดยเฉพาะสินค้าการเกษตรผลผลิตจะผันผวนตามสภาวะอากาศที่ค่อนข้างแปรปรวน



สุดท้ายนี้ บลจ. พรินซิเพิล ขอขอบคุณท่านผู้ถือหน่วยลงทุนทุกท่าน ที่ได้มอบความไว้วางใจลงทุนในกองทุนรวมของ บลจ. พรินซิเพิล

ขอแสดงความนับถือ

บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พรินซิเพิล จำกัด



## ความเห็นของผู้ดูแลผลประโยชน์

เรียน ผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

ข้าพเจ้า บมจ.ธนาคารกสิกรไทย ในฐานะผู้ดูแลผลประโยชน์ได้ดูแลการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี ซึ่งจัดการโดย บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด สำหรับระยะเวลาตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม พ.ศ. 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน พ.ศ. 2566 แล้ว

ข้าพเจ้าเห็นว่า บริษัท หลักทรัพย์จัดการกองทุนพรินซิเพิล จำกัด ได้ปฏิบัติหน้าที่ในการจัดการ กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี เหมาะสมตามสมควรแห่งวัตถุประสงค์ ที่ได้กำหนดไว้ในโครงการและภายใต้พระราชบัญญัติหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ พ.ศ. 2535

ขอแสดงความนับถือ

บมจ. ธนาคารกสิกรไทย



(นายวิโรจน์ ลิ้มทองธรรม)

รองผู้อำนวยการฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์



(นายวุฒิชัย รอดภัย)

หัวหน้าส่วนฝ่ายบริการธุรกิจหลักทรัพย์

วันที่ 7 กรกฎาคม พ.ศ. 2566

Fund name PRINCIPAL GCF-C

Inception date 31/01/2023

ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 30/06/2023

มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 7,046,560.91

มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 8.8000

ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
				ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด
3 เดือน	-3.60%	n/a	n/a	15.69%	n/a
6 เดือน	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
1 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
3 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
5 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
10 ปี*	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
YTD	n/a	n/a	n/a	n/a	n/a
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน	-7.13%	n/a	n/a	15.04%	n/a

(\*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

**\*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้**

Fund name PRINCIPAL GCF-D  
 Inception date 05/02/2007  
 ผลการดำเนินงาน ณ วันที่ 30/06/2023  
 มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ (บาท) 144,915,534.40  
 มูลค่าหน่วยลงทุน (บาท) 8.7938

	ผลตอบแทนย้อนหลัง	ผลตอบแทนของกองทุน	เกณฑ์มาตรฐาน**	Information Ratio	ความผันผวน (standard deviation) ของผลการดำเนินงาน	
					ความผันผวน (standard deviation) ของตัวชี้วัด	ของตัวชี้วัด
3 เดือน	-3.61%	-3.45%	-0.10	15.69%	16.16%	
6 เดือน	-6.11%	-6.03%	-0.04	14.71%	15.15%	
1 ปี*	-11.91%	-10.07%	-0.33	17.40%	17.52%	
3 ปี*	20.90%	23.45%	-0.29	17.27%	17.75%	
5 ปี*	5.84%	7.32%	-0.22	16.83%	17.43%	
10 ปี*	0.42%	1.81%	-0.23	14.45%	15.13%	
YTD	-6.11%	-6.03%	-0.04	14.71%	15.15%	
ตั้งแต่จัดตั้งกองทุน*	-0.05%	2.64%	-0.15	18.41%	20.16%	

(\*) = % Annualized Return หากกองทุนจัดตั้งมาแล้ว 1 ปีขึ้นไป (365 วัน)

#### \*\* เกณฑ์มาตรฐานที่ใช้

ตั้งแต่ วันที่ 4 มกราคม 2565 เป็นต้นไปใช้ MLCX03TR Index adjusted with FX hedging cost 85% + MLCX03TR Index (THB) 15%

ตั้งแต่ วันที่ 11 กุมภาพันธ์ 2563 - วันที่ 3 มกราคม 2565 ใช้ MLCX03TR Index adjusted with FX hedging cost 50% + MLCX03TR Index (THB) 50%

ตั้งแต่ วันที่ 10 กรกฎาคม 2556 - วันที่ 10 กุมภาพันธ์ 2563 ใช้ MLCX03TR Index (THB) 100%

ตั้งแต่ วันที่ 5 กุมภาพันธ์ 2550 - วันที่ 9 กรกฎาคม 2556 ใช้ XMCCTR Index (THB) 100%

## Lumyna Funds

### Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)

30 June 2023



#### Fund Description

The objective of the Fund is to provide you with an exposure to the ICE BofAML Commodity index eXtra O3 Index Total Return (the "MLCX" or "Index"). The Index is intended to reflect the performance of commodities from six broad sectors: energy, base metals, precious metals, grains; oilseeds, soft commodities and livestock. The Index commodities are represented by futures contracts (i.e. contracts to buy or sell commodities at a fixed price in the future). Each contract is replaced by a new contract upon its expiry. Target weights for each Index commodity will be determined annually, and will be reset on a monthly basis. To achieve its objective, the Fund will enter into a total return swap to obtain exposure to the Index, and enter into one or more 'management' transactions with the fund's cash proceeds such as entering into a reverse repurchase agreement (under which the Fund will buy securities from a counterparty with an agreement to sell back such securities at a future date); or the purchase of a portfolio of transferable securities and/or collective investment undertakings. The Fund is passively managed and is managed in reference to the Index.

There can be no assurance that the investment objective of the Fund will be achieved and investment results may substantially over time. Investments in the Fund places an investor's capital at risk. The price and value of investments may fluctuate and investors may lose all or a substantial portion of their investment. Past performance is not indicative of future results.

#### Net Calendar Year Performance (%)

Share Class	2023 YTD	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013
USD C (acc)	-5.80	17.23	33.83	-2.08	12.43	-12.03	7.13	12.95	-26.10	-20.39	-8.37

Source: Lumyna Investments Limited

#### Net Monthly Performance (%)

Year	Jan	Feb	Mar	Apr	May	Jun	Jul	Aug	Sep	Oct	Nov	Dec	YTD
2023	2.72	-4.22	-0.70	-1.35	-5.28	3.18	-	-	-	-	-	-	-5.80
2022	6.19	7.63	8.64	2.00	1.79	-7.21	-1.01	-2.43	-4.82	3.10	2.28	1.09	17.23
2021	2.87	8.23	-1.58	7.83	2.93	1.46	1.81	-0.34	2.43	4.04	-5.51	6.15	33.83
2020	-7.18	-5.66	-16.92	-3.64	10.57	4.96	5.07	3.99	-2.63	-3.01	10.27	5.79	-2.08
2019	5.79	2.16	0.32	0.47	-3.15	3.29	-0.56	-4.34	1.56	1.39	0.05	5.29	12.43
2018	1.53	-1.33	-0.12	3.36	2.34	-3.37	-2.20	-0.89	1.72	-2.63	-6.53	-4.14	-12.03
2017	1.54	0.49	-3.17	-1.85	-1.08	-0.46	3.84	-0.02	1.57	3.12	0.03	3.15	7.13
2016	-2.82	0.61	3.83	8.06	0.22	2.01	-5.52	-0.74	3.23	0.09	1.76	2.15	12.95
2015	-5.26	4.76	-5.52	6.39	-3.37	1.21	-11.13	-2.89	-1.40	0.59	-7.17	-4.67	-26.10
2014	-2.75	5.14	1.46	1.25	-1.68	1.29	-3.68	-1.04	-7.48	-0.80	-6.07	-7.38	-20.39
2013	12.63	-	-0.91	-4.20	-1.13	-3.80	2.08	2.73	-1.99	-0.28	-1.35	0.36	-8.37

Source: Lumyna Investments Limited

The performance figures contained herein are net of fees. The returns shown are based on share class USD C (acc) therefore such historical information does not represent actual returns that an investor in share classes other than USD C (acc) may receive but is for information purposes to illustrate the performance of the Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (the "Fund") and should be interpreted accordingly. Past performance of this fund or of other funds managed by Lumyna Investments Limited is not an indication of future performance or actual realised returns on an investment in the Fund (which may be affected by a number of factors including, but not limited to, applicable fees and the timing of subscriptions and redemptions in the Fund).

#### Risk Information



The Fund is subject to the following risks: Derivatives, Commodity sector concentration and counterparty. The risk and reward category shown is not guaranteed and may shift over time. A share class with the lowest risk rating does not mean a risk-free investment.

#### Key Facts

NAV	93.36
Fund Inception	24.09.2007
Fund Size	USD 8.95m
Base Currency	USD
Share Class Inception	07.03.2013
Strategy	Commodity
Fund Manager	Lumyna Investments Limited
Principal Investment Manager and Principal Distributor	Lumyna Investments Limited
Management Company	Generall Investments Luxembourg S.A.
Fund Domicile	Luxembourg
Administrator	State Street Bank International GmbH
Auditor	PwC, Société Coopérative
Countries Of Distribution	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, IE, LU, NL, NO, PT, SE

For other countries, please see Important Information.

#### Dealing Details

ISIN	LU1042052834
Bloomberg	MLEBCO2
SEDOL	BKJ8S66
Dealing	Daily
Valuation Day	Every banking day
Cut Off	5 PM Lux
Notice Period	T-1
Settlement (Sub. / Red.)	T+2 / T+2
Min. Initial Investment	USD 10k

#### Fees

Entry / Exit Charge	Up to 5.00% / 0.00%
Performance Fee	0.00%
Ongoing Charges (OCF)	
Management Fee	1.75%
Admin & Operating Fee	0.15%
Lux Subscription Tax	0.05%
Other	0.00%
Total OCF	1.95%

\*Other\* includes Research charges (if applicable), currency hedging costs and any other costs and charges applicable for the Fund. For a full overview of fund fees for individual share classes, please refer to the Prospectus or relevant KIID.

**Lumyna Funds**

**Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)**

30 June 2023



**Net Performance Analysis Since Inception**

Cumulative Return	-6.64%
Annualised Return <sup>1</sup>	-0.69%
Annualised Volatility <sup>1</sup>	15.21%
12 Month Volatility <sup>1</sup>	17.71%
Sharpe Ratio <sup>2</sup>	-
Sortino Ratio <sup>2</sup>	-
Percentage of Positive Months	52.42%
Percentage of Negative Months	47.58%
Best Month	10.57%
Worst Month	-16.92%
Maximum Drawdown <sup>1</sup>	-56.80%
Beta <sup>3</sup>	0.42
Correlation <sup>4</sup>	0.40

Source: Lumyna Investments Limited

1. Calculated using daily returns. All data here refers to USD C (acc).
2. Based on daily returns and an equivalent annualised risk-free rate. Please note the calculation methodology was updated effective 1 January 2023. The ratio is shown once sufficient data is available.
3. Beta is calculated using the daily returns between the Fund's share class shown and the MSCI ACWI Index.
4. Correlation is calculated using the daily returns between the Fund's share class shown and the MSCI ACWI Index.

**Index Composition - MLCX05TR**

- Energy 35.36%
- Grains and Oilseeds 20.90%
- Base Metals 19.67%
- Precious Metals 10.32%
- Soft Commodities 9.09%
- Livestock 4.68%



Source: Lumyna Investments Limited

For illustrative purposes. Holdings/allocations are subject to change.

**12 Month Rolling Performance (%)**

Date Range	Return
30.06.2022 – 30.06.2023	-7.68
30.06.2021 – 30.06.2022	29.74
30.06.2020 – 30.06.2021	48.53
28.06.2019 – 30.06.2020	-16.06
29.06.2018 – 28.06.2019	-6.28
30.06.2017 – 29.06.2018	14.74
30.06.2016 – 30.06.2017	-3.84
30.06.2015 – 30.06.2016	-15.05
30.06.2014 – 30.06.2015	-25.75
28.06.2013 – 30.06.2014	6.16

Source: Lumyna Investments Limited

The performance figures contained herein are net of fees. The returns shown are based on share class USD C (acc) and therefore such historical information does not represent actual returns that an investor in share classes other than USD C (acc) may receive but is for information purposes to illustrate the performance of the Lumyna – BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund (the "Fund") and should be interpreted accordingly. Past performance of this fund or of other funds managed by Lumyna Investments Limited is not an indication of future performance or actual realised returns on an investment in the Fund (which may be affected by a number of factors including, but not limited to, applicable fees and the timing of subscriptions and redemptions in the Fund).

**Attribution by Sector**



Source: Lumyna Investments Limited



**Lumyna Funds**
**Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)**

30 June 2023


**Monthly Commentary**

The Lumyna – BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund finished June up (3.18%). Commodities had a strong month; most sector are up led by Energy with BCOMENTR: +8.43%. While softs and precious were down (BCOMSOTR: -6.6% and BCOMPTR: -2.4%). Commodity wise, Soybean oil and Natural Gas had a notably bullish month, with front contracts rising by 40.71% for Bean oil and by 23.48% for Hogs over the month. On the contrary Coffee fell by -9.88%. Equities also performed well while bonds were down (SPXT +6.61%, USOO -0.36%).

Soybean oil was the most bullish commodity in June (+40.71%). The curve went from a slight contango shape at the front into backwardation. Drought in the US is deteriorating crop quality and new crop output, this is pushing new crop prices higher coupled with lower planted crop of Soybean. On the demand side, China started the buy US Soybeans of 2023/24. Specifically on Soybean oil, oil strength in June and increasing expectations demand from refiners pushed the commodity prices. The EPA will require oil refiners to increase the amount of biofuels must blend for 2023-2025. This is additional demand for Soybean oil new crops.

Natural gas performed throughout the month because weather, production, lower import and higher export. Fundamentals have been bullish for the whole month on demand and supply side. The South and Midwest experienced a heat wave with temperatures higher than 38°C addition (raising NG demand for power generation / air conditioning), Mexico also experienced intense heat as raising US NG exports. This is increasing power

burns, hence increasing gas demand. On top of that, imports from Canada decreased slightly over June from more wildfires. Inventory wise, reported lower build than market expectation. For example, on July 15th, net injection was 10 Bcf below expectation. The following week the report was 5 Bcf below expectation and finally on the 30th it was 6 Bcf below. Market participants also pushed prices higher, as before these fundamentals materialised, many speculators were short Natural Gas and needed to cover their position.

Coffee was the weakest commodity in June (-9.88%). The USDA published their biannual report with a better outlook than expected pushed price lower. On the supply side, USDA estimated an increase of global production by 2.5% to 4.3m bags (of 60kg) higher than last year. Brazil (the large coffee producer) has seen its production forecast increased by 6% (3.8m bags). Crop wise, Brazil harvesting is larger than expected. The count already harvested 40% of the crop, weather is looking good and shouldn't harm the rest of the crop, this is reassuring the market on the supply side. Prices were also dragged down by the cash market with Arabica coffee prices decreasing at Cameroon's main port because of increasing inventories and BoE rates hike (lower future demand).

Source: Lumyna Investments Limited

**Lumyna Funds****Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)**

30 June 2023

**Risk Considerations**

The risk category has been calculated based upon simulation of the Fund's performance using historical data, which may not be a reliable indicator of the Fund's future risk profile. The risk category shown is not guaranteed and may change over time. The lowest category (category 1) does not mean that the investment is risk-free.

The Fund is rated 6 due to the nature of its investments which include the following risks:

- Derivatives risk : The Fund may use derivatives for investment purposes. Derivatives are highly sensitive to changes in the value of the asset on which they are based, which may result in greater fluctuations in the value of the Fund. The impact to the Fund can be greater where derivatives are used in an extensive or complex way.
- Commodity sector concentration risk : Investment risk is concentrated in the commodities sector. This means the Fund is more sensitive to commodity related events.

The following are additional risks which are not captured in the risk category:

- Counterparty risk : The risk that the other party to a transaction with the Fund may fail to fulfil its contractual obligations and may expose the Fund financial losses.
- Investment risks: A prospective investor should appreciate that the value of any investment, and any income from any investment, may go down as well as up and that an investor's capital is at risk and the investor may not receive back the amount invested. Past performance is not necessarily indicative of future results.

Your investment is not guaranteed and its value can go down as well as up. For more information about risk, please see the 'Risk Factors' section of prospectus, which is available at [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com).

**Disclaimer - Important Information**

**This material is intended for professional and institutional investors only and is not to be directed at or made available to retail clients or US Persons.** The reader of this message is not the intended recipient you are hereby notified that any dissemination, distribution, copying, or other use of this transmission is strictly prohibited.

There can be no assurance that the investment objective of the Fund(s) will be achieved and investment results may vary substantially over time. Investment in the Fund is not intended to be a complete investment programme for any investor. Investments in the Fund places an investor's capital at risk and is intended for experienced investors who are able to understand and accept the risks involved. The price and value of investments may fluctuate and investors may lose all or a substantial portion of their investment

**Past performance is not indicative of future results.**

This marketing communication does not contain all the risks associated with an investment in the Funds. Persons considering investing in a Fund should have regard to, among other matters, the considerations described under the heading "Risk Factors" in the Prospectus and the statements set out under the Risk headings in the relevant Supplement.

Please refer to the Prospectus and key investors information documents ("KIIDs") for the Funds for more information on general terms of investment in the Funds, risks associated with such investment and the fees. Investors should only invest in the Funds once they have carefully reviewed the most recent Prospectus and relevant KIID as well as the latest financial reports. Applications to invest in the Fund must only be made on the basis of the Prospectus, the KIIDs and subscription documentation. The current Prospectus, KIIDs and annual and semi-annual reports of the Funds are available from [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com). The Funds may not be suitable investments for you and you should therefore seek professional investment advice before making a decision to invest in any of the Funds.

**For investors in the European Union/European Economic Area only:** relation to each member state of the EEA (each a "Relevant State") which has implemented the Alternative Investment Fund Managers Directive (Directive (2011/61/EU)) (the "AIFMD"), this marketing material may only be distributed and Units may only be offered or placed in a Relevant State to the extent that: (1) the Fund is permitted to be marketed to professional investors in the Relevant State in accordance with AIFMD (as implemented into the local law/regulation / as it forms part of local law of the Relevant State); or (2) this material may otherwise be lawfully distributed and the Units may otherwise be lawfully offered or placed in that Relevant State (including at the initiative of the investor).

This marketing communication is issued by Generali Investment Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, operating via its branch offices in France at 2 rue Pillet-Will, 75309 Paris, France. Generali Investment Partners is authorised by the Bank of Italy/Consob and registered locally with the AMF in France to provide services and marketing for UCITS.

**For investors in Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Italy, Luxembourg, Netherlands, Norway, Portugal, Spain, Sweden and Switzerland only:** marketing communication is issued by Generali Investment Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Generali Investment Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio is an Italian asset management company registered under number 55 of the UCITS section and under number 165 of the AIF section of the list of asset management companies kept by Bank of Italy according to article 35 of the legislative decree 58/98. Generali Investment Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio is registered locally with the AMF in France and with BAFIN in Germany to provide, inter alia, services and marketing for UCITS via its branches and it can operate in the other countries mentioned above in free provision of services.

**For investors in the United Kingdom, Ireland & Switzerland only:** this marketing communication is issued and approved by Lumyna Investments Limited ("Lumyna"). Lumyna is authorised and regulated by the Financial Conduct Authority and is on the UK Financial Services Register (FRN: 613481). Lumyna registered office is at 11 Bressenden Place London SW1E 5BY. This marketing communication is a financial promotion.

This material contains information on Funds operated by Generali Investments Luxembourg S.A. ("Generali"). Lumyna has been appointed as principal distributor of the Funds and has engaged Generali Investment Partners via its branch offices in France, to provide marketing and distribution services in respect of the Funds.

A summary of your investor rights is available in English at [www.lumyna.com](http://www.lumyna.com) and also upon request (free of charges) at [info@lumyna.com](mailto:info@lumyna.com). The Management Company shall have the right to terminate the arrangements made for the marketing of the Funds pursuant to article 93(a) of the UCITS Directive.

**Notice to investors in the United Kingdom:** This material is a financial promotion and has been approved for the purposes of Section 21 of the Financial Services and Markets Act 2000, by Lumyna Investments Limited (the authorised person). This financial promotion is only intended for professional clients as defined in the Conduct of Business Sourcebook COBS 3.5.

The Fund has been established and is authorised as an EEA UCITS (in accordance with the EU UCITS Directive) in Luxembourg. The Fund has been notified to the Financial Conduct Authority of the UK (the "FCA") for the purposes of the temporary marketing permissions regime in the United Kingdom and therefore is

**Lumyna Funds****Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)**

30 June 2023



considered to be a recognised collective investment scheme for the purposes of the Financial Services and Markets Act 2000 of the United Kingdom ("FSMA"). The distribution of this marketing material and the offering of Units in the United Kingdom may be restricted. Persons into whose possession this material comes are required to inform themselves about and to observe any such restrictions. This material does not constitute an offer or solicitation to any person to whom it is unlawful to make such offer or solicitation.

**Notice to investors in France:** The key investor information document, Prospectus, articles and latest annual and half-yearly reports are freely available upon request from Société Générale 29, boulevard Haussmann, 75009 Paris, the centralising agent of the Company in France. The Prospectus, the articles and the latest annual and half-yearly reports are only available in English. The information below is for general guidance only and further information is available in the Prospectus.

**Notice to investors in Switzerland:** This material is advertising as defined in the Financial Services Act, FinSA. Société Générale, Paris, Zweigniederlassung Zürich, is the representative and the paying agent for Switzerland. The Prospectus and KIDs, the articles of association, together with the annual and semi-annual reports may be obtained free of charge at the representative's offices, 50, Talacker, 8011 Zürich, Switzerland. In respect of the Shares distributed in Switzerland, the place of performance and jurisdiction is at the registered office of the Representative in Switzerland. Home Jurisdiction of the F Fund is Luxembourg.

Not all classes of units ("Units") and Funds are available for investment in all countries. The Funds may only be offered and distributed to investors in accordance with all relevant local laws and regulations. The distribution of this presentation and the offering or purchase of Shares may be restricted in certain jurisdictions. It is the responsibility of any persons in possession of this document and any persons wishing to subscribe for Units to inform themselves of, and to observe, all applicable laws and regulations of any relevant jurisdiction. Prospective investors in the Funds should inform themselves as to the requirements of so applying, and any applicable exchange control regulations and taxes in the countries of their respective citizenship, residence or domicile. The tax implications of investing in the Fund will depend on individual financial circumstances and the investor's country of residence. The Funds and Units may be registered for public distribution in certain jurisdictions. Please note that the fact of such registration does not mean that any regulator has determined that such Funds are suitable for all or any investors. For an up-to-date list of those jurisdictions, investors should contact Lumyna. Further details relating to the availability of the Funds in certain jurisdictions are set out below under "Selling Restrictions".

This material is not, and should not be treated as, investment research or a research recommendation and has accordingly not been prepared in accordance with any legal requirements designed to promote the independence of investment research nor is it subject to any dealing prohibition on dealing ahead of dissemination of investment research.

This material has been compiled from various sources. To the extent that the information in this communication reflects the views of Lumyna and/or Generali, this information and views expressed are subject to change without notice to you. Although the information set out in this marketing communication obtained from sources believed to be reliable, neither Generali nor Lumyna guarantees, or represents or warrants as to, its accuracy, adequacy or completeness or recommends that such information serve as the basis for an investment decision.

The information in this marketing communication is for your private information and for discussion purposes and neither the information nor any opinion expressed constitutes an offer or solicitation, or advice or recommendation, by Lumyna or Generali for the purchase or sale of any securities or other financial instruments, and may not be construed as such. This information does not constitute an intention to market any other product, including any other investment fund, nor does it constitute advice of any kind, whether in relation to legal, compliance, accounting, regulatory matters or otherwise, recommendation or otherwise or an expression of our view as to whether a particular financial product is suitable or appropriate for you and meets your financial or any other objectives. This information is not based on the particular circumstances of any named recipient.

Any description involving investment process, goals or risk management techniques are provided for illustration purposes only, will not apply in all situations, may not be fully indicative of any present or future investments and may be changed in the discretion of the investment manager. No representation is made that any strategy's investment process, goals or risk management techniques will or are likely to be achieved or successful.

Where the information herein relates to legislative initiatives, it represents a non-exhaustive summary of the current understanding of the legislation and the proposed timeframes as at the date of this publication, which is subject to interpretation and change pending further clarification of the rules through legislative rule making and implementation processes in the relevant jurisdiction. Any such information does not constitute, and should not be relied upon as, legal advice.

The information contained herein is only as current as of the date indicated, and may be superseded by subsequent market events or for other reasons. A variety of market factors and assumptions may affect any analysis contained in this material, and this analysis does not reflect all possible loss scenarios. Some products may place your capital at risk; yield figures quoted may not display all the short and long term prospects for the investment. There is no certainty that the parameters and assumptions used in this analysis can be duplicated with actual trades. Any historical exchange rates, interest rates or other reference rates or prices which appear in this material are not necessarily indicative of future exchange rates, interest rates, or other reference rates or prices.

Generali and/or its affiliates may have a position and/or trade for their own accounts as odd-lot dealer, market maker, block positioner, specialist, liquidator maker and/or arbitrageur in any securities of issuers mentioned herein or in related investments and also may from time to time perform investment banking or other services for, or solicit investment banking or other business from, any issuer mentioned herein.

**Information and Paying Facilities in the following EU/EEA countries:** PricewaterhouseCoopers, Société cooperative has been appointed as Central Facilities Agent in the following jurisdictions: Austria, Belgium, Denmark, Finland, France, Germany, Ireland, Italy, Luxembourg (Home Country), Netherlands, Norway, Portugal, Spain, Sweden.

**Limitation of Liability:**

Lumyna does not warrant the correctness, accuracy, adequacy or completeness of the information and data contained herein and expressly disclaims liability for errors, inaccuracies or omissions in information and data contained herein, whether received from third parties or otherwise. Lumyna believes the information and data to be reliable, but no representation, warranty or undertaking of any kind, whether implied, expressed or statutory, is given as to the correctness, accuracy, timeliness or completeness of the information and data and Lumyna accepts no duty or responsibility to update the information or data. Lumyna accepts no liability for any loss or damage arising out of the use or misuse of, or reliance on, the information and data provided including, without limitation, any loss of profits or any other damage, whether direct, indirect or consequential.

**Investment Risks:**

Investment in the Funds carries substantial risk. There can be no assurance that the investment objectives of the Funds will be achieved and investment results may vary substantially over time. Investment in the Funds is not intended to be a complete investment programme for any investor. Investment in the Funds is intended for experienced investors who are able to understand and accept the risks involved.

A prospective investor should appreciate that the value of any investment, and any income from any investment, may go down as well as up and that investor's capital is at risk and the investor may not receive back the amount invested. Past performance is not necessarily indicative of future results.

**Lumyna Funds****Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)**

30 June 2023



This marketing communication does not contain all the risks associated with an investment in the Funds. Persons considering investing in a Fund should have regard to, among other matters, the considerations described under the heading "RISK FACTORS" in this Prospectus and the statements set out under the heading "RISK PROFILE" and "SPECIFIC RISK WARNINGS" in the relevant Supplement.

**Selling Restrictions:**United States:

The Shares have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "1933 Act"), or the securities laws of any of the states of the United States. The Shares may not be offered, sold or delivered directly or indirectly in the United States or to or for the account or benefit of any U.S. Person except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the 1933 Act and any applicable state laws. The Fund has not been and will not be registered in the U.S. There has not been and will not be a public offering of the Shares in the United States.

**Notice to investors in Hong Kong:**

Warning: The contents of this document/website have not been reviewed by any regulatory authority in Hong Kong. You are advised to exercise caution in relation to the offer. If you are in any doubt about any of the contents of this document, you should obtain independent professional advice.

This communication has not been registered by the Registrar of Companies in Hong Kong. The Fund is a collective investment scheme as defined in Securities and Futures Ordinance of Hong Kong (the "Ordinance") but has not been authorised by the Securities and Futures Commission pursuant to Ordinance. Accordingly, the Units may only be offered or sold in Hong Kong to persons who are "professional investors" as defined in the Ordinance and any rules made under the Ordinance or in circumstances which are permitted under the Companies (Winding Up and Miscellaneous Provisions) Ordinance of Hong Kong and the Ordinance. In addition, this communication may not be issued or possessed for the purposes of issue, whether in Hong Kong or elsewhere, and the Units may not be disposed of to any person unless such person is outside Hong Kong, such person is a "professional investor" as defined in the Ordinance and any rules made under the Ordinance or as otherwise may be permitted by the Ordinance.

**Notice to investors in Singapore:**

This document has not been registered as a prospectus with the Monetary Authority of Singapore. Accordingly, this document and any other document material in connection with the offer or sale, or invitation for subscription or purchase, of Units may not be circulated or distributed, nor may Units be offered or sold, or be made the subject of an invitation for subscription or purchase, whether directly or indirectly, to persons in Singapore other than (i) to an institutional investor pursuant to Section 304 of the Securities and Futures Act, Chapter 289 of Singapore (the "SFA") or (ii) otherwise pursuant to, and in accordance with the conditions of, any other applicable provision of the SFA.

**Notice to investors in Jersey:**

Consent under the Control of Borrowing (Jersey) Order 1958 (the "COBO Order") has not been obtained for the circulation of this document. Accordingly, the offer that is the subject of this document may only be made in Jersey where the offer is valid in the United Kingdom or Guernsey and is circulated in Jersey only to persons similar to those to whom, and in a manner similar to that in which, it is for the time being circulated in the United Kingdom or Guernsey as the case may be. The Directors may, but are not obliged to, apply for such consent in the future.

**Notice to investors in Guernsey:**

This communication is only being, and may only be, made available in or from within the Bailiwick of Guernsey and the provision of this communication is only being, and may only be, made in or from within the Bailiwick of Guernsey:

- (i) by persons licensed to do so under the Protection of Investors (Bailiwick of Guernsey) Law, 2020 (as amended) (the POI Law); or
- (ii) to persons licensed under the POI Law, the Banking Supervision (Bailiwick of Guernsey) Law, 2020 (as amended), the Regulation of Administration Businesses and Company Directors, etc. (Bailiwick of Guernsey) Law, 2020 (as amended), the Insurance Managers and Insurance Intermediaries (Bailiwick of Guernsey) Law, 2002 (as amended) or the Insurance Business (Bailiwick of Guernsey) Law, 2002, as amended.

The Fund referred to in this communication is not available in or from within the Bailiwick of Guernsey other than in accordance with the above paragraphs (i) and (ii) and must not be relied upon by any person unless made or received in accordance with such paragraphs.

**Notice to investors in Japan:**

The Shares have not been and will not be registered pursuant to Article 4, Paragraph 1 of the Financial Instruments and Exchange Law of Japan (Law no. 25 of 1948, as amended) and, accordingly, none of the Shares nor any interest therein may be offered or sold, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit, of any Japanese person or to others for re-offering or resale, directly or indirectly, in Japan or to any Japanese person except under circumstances which will result in compliance with all applicable laws, regulations and guidelines promulgated by the relevant Japanese governmental and regulatory authorities and in effect at the relevant time. For this purpose, a "Japanese person" means any person resident in Japan, including any corporation or other entity organised under the laws of Japan.

**Notice to investors in Andorra:**

The Fund has not been authorised by or registered with the Andorran regulator (AFA) as a foreign collective investment scheme in accordance with section 41 of Law 10/2008 of 12 June on Undertakings for Collective Investment, as amended. Accordingly, the Units of the Fund may not be offered or sold in Andorra by means of any marketing activities as defined in the Preliminary Title section 15 of Law 10/2008, as amended.

**Notice to investors in Monaco:**


The Fund may not be offered to the public in Monaco other than by a duly authorised Monegasque intermediary. Consequently, this material may only be communicated to companies authorised by the "Commission de Contrôle des Activités Financières" by virtue of Law n° 1.338, of September 7, 2007, a authorised under Law n° 1.144 of July 26, 1991. Such regulated intermediaries may in turn communicate this material to potential investors under their own liability.

**Information on data sources:**

Sources (unless otherwise stated): Lumyna Investments Limited

**MSCI:** The information obtained from MSCI included in this marketing document may only be used for your internal use, may not be reproduced or disseminated in any form and may not be used to create any financial instruments or products or any indices. The MSCI information and that of other providers is provided on an 'as is' basis and the user of this information assumes the entire risk of any use made of this information. MSCI, each of its affiliates and each other person involved in or related to compiling or creating any MSCI information (collectively, the "MSCI Parties") and other data providers, expressly disclaim all warranties (including, without limitation any warranties of originality, accuracy, completeness, timeliness, non-infringement, merchantability and fitness for a particular purpose) with respect to this information. Without limiting any of the foregoing, in no event shall any MSCI Party or other data provider



In alliance with  **CIMB**

**Lumyna Funds**

**Lumyna - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund | USD C (acc)**

30 June 2023



have any liability for any direct, indirect, special, incidental, punitive, consequential (including, without limitation, lost profits) or any other damages.



**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดีตี้**

 งบแสดงฐานะการเงิน  
ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

	หมายเหตุ	บาท	
		2566	2565
<b>สินทรัพย์</b>			
เงินลงทุนตามมูลค่าดัชนีธรรม ( ราคาทุน 156,045,640.99 บาท ในปี 2566 และ ราคาทุน 387,772,440.17 บาท ในปี 2565 )	2	152,043,403.60	410,526,638.18
เงินฝากธนาคาร		8,594,902.35	61,194,012.80
ลูกหนี้			
จากดอกเบี้ย		351.37	271.59
จากการขายเงินลงทุน		12,994,464.00	-
จากการขายหน่วยลงทุน		27,462.93	2,103,913.11
จากสัญญาอนุพันธ์		1,566,355.26	3,727,457.25
ลูกหนี้อื่น		414,757.02	1,955,855.18
รวมสินทรัพย์		175,641,696.53	479,508,148.11
<b>หนี้สิน</b>			
เจ้าหนี้			
จากการรับซื้อคืนหน่วยลงทุน		14,664,002.22	52,662,830.04
จากสัญญาอนุพันธ์		8,910,570.15	21,457,860.03
ค่าใช้จ่ายค้างจ่าย		103,240.23	269,902.90
เจ้าหนี้ภาษีหัก ณ ที่จ่าย - ดอกเบี่ยตราสารหนี้		52.69	40.86
หนี้สินอื่น		1,735.93	4,300.05
รวมหนี้สิน		23,679,601.22	74,394,933.88
สินทรัพย์สุทธิ		151,962,095.31	405,113,214.23
<b>สินทรัพย์สุทธิ :</b>			
ทุนที่ได้รับจากผู้ถือหน่วยลงทุน		172,799,190.49	414,748,804.40
กำไร (ขาดทุน) สะสม			
บัญชีปรับสมดุล		147,156,624.94	129,899,123.13
กำไร(ขาดทุน)สะสมจากการดำเนินงาน		(167,993,720.12)	(139,534,713.30)
สินทรัพย์สุทธิ		151,962,095.31	405,113,214.23
<b>สินทรัพย์สุทธิต่อหน่วยที่คำนวณแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยมีดังนี้</b>			
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		8.8000	-
ชนิดจ่ายเงินปันผล		8.7938	9.7676
<b>จำนวนหน่วยลงทุนที่จำหน่ายแล้วทั้งหมด ณ วันสิ้นงวด (หน่วย)แยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยมีดังนี้</b>			
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม		800,741.4507	-
ชนิดจ่ายเงินปันผล		16,479,177.5856	41,474,880.4424

หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้

**กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี**
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**
**ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุน ใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>				
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar				
LUMYNA - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta		44,408.7430	147,199,592.88	96.81
UCITS Fund				
รวม Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar			147,199,592.88	96.81
Exchange Traded Fund - Commodity - US Dollar				
IShares S&P GSCI Commodity-Ind		7,000.0000	4,843,810.72	3.19
รวม Exchange Traded Fund - Commodity - US Dollar			4,843,810.72	3.19
<b>รวม เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			<b>152,043,403.60</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 156,045,640.99 บาท)</b>			<b>152,043,403.60</b>	<b>100.00</b>

**กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี**
**งประกอบรายละเอียดเงินลงทุน**
**ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2565**

การแสดงรายละเอียดเงินลงทุนใช้การจัดกลุ่มตามประเภทของเงินลงทุน

ชื่อหลักทรัพย์	อัตรา ดอกเบี้ย (%)	จำนวนหน่วย/ เงินต้น (หน่วย / บาท)	มูลค่ายุติธรรม (บาท)	ร้อยละของ มูลค่าเงิน ลงทุน
<b>เงินลงทุนต่างประเทศ</b>				
Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar				
LUMYNA - BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta		115,078.5320	410,526,638.18	100.00
UCITS Fund				
รวม Unit Trust Foreign Commodity-US Dollar			410,526,638.18	100.00
<b>รวม เงินลงทุนต่างประเทศ</b>			<b>410,526,638.18</b>	<b>100.00</b>
<b>ยอดรวมเงินลงทุน (ราคาทุน 387,772,440.17 บาท)</b>			<b>410,526,638.18</b>	<b>100.00</b>



กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดีตี้  
งบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

	บาท	
	2566	2565
รายได้จากการลงทุน		
รายได้ดอกเบี้ย	3,193.87	3,369.79
รายได้อื่น	860,557.85	1,957,366.72
รวมรายได้	863,751.72	1,960,736.51
ค่าใช้จ่าย		
ค่าธรรมเนียมการจัดการ	247,676.38	508,991.93
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์	33,188.74	68,204.93
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียน	99,070.46	203,596.77
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	34,395.78	78,309.23
ค่าธรรมเนียมวิชาชีพ	30,654.08	30,654.08
ภาษีหัก ณ ที่จ่าย - ดอกเบี่ยตราสารหนี้	52.69	505.33
ค่าใช้จ่ายอื่น	23,972.52	4,599.02
รวมค่าใช้จ่าย	469,010.65	894,861.29
กำไร(ขาดทุน)จากการลงทุนสุทธิ	394,741.07	1,065,875.22
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุน		
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	372,358.26	51,937,603.36
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากเงินลงทุน	(11,506,282.32)	214,410.62
รายการ(ขาดทุน)สุทธิที่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	15,261,628.50	(8,868,045.40)
รายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์	(21,333,470.94)	(9,254,796.69)
รายการกำไรสุทธิจากอัตราแลกเปลี่ยนเงินตราต่างประเทศ	3,995,444.52	16,721,550.71
รวมรายการกำไร(ขาดทุน)สุทธิจากเงินลงทุนที่เกิดขึ้นและที่ยังไม่เกิดขึ้น	(13,210,321.98)	50,750,722.60
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงาน	(12,815,580.91)	51,816,597.82
การเพิ่มขึ้น(ลดลง)ในสินทรัพย์สุทธิจากการดำเนินงานแยกตามประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน มีดังนี้		
<u>ประเภทผู้ถือหุ้นหน่วยลงทุน</u>		
ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม	(52,102.33)	-
ชนิดจ่ายเงินปันผล	(12,763,478.58)	51,816,597.82
หมายเหตุประกอบงบการเงินเป็นส่วนหนึ่งของงบการเงินนี้		

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

1. ลักษณะของกองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี (“กองทุน”) จัดทะเบียนเป็นกองทุนร่วมกับสำนักงานคณะกรรมการกำกับหลักทรัพย์และตลาดหลักทรัพย์ (“ก.ล.ต.”) เมื่อวันที่ 2 กุมภาพันธ์ 2550 ปัจจุบันมีจำนวนเงินทุนจดทะเบียนทั้งสิ้น 3,000 ล้านบาท (แบ่งเป็น 300 ล้านหน่วยลงทุน มูลค่าหน่วยลงทุนละ 10 บาท) ซึ่งไม่มีกำหนดอายุของโครงการ บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน พริ้นซิเพิล จำกัด (“บริษัทจัดการ”) เป็นผู้จัดการกองทุนและเป็นนายทะเบียนหน่วยลงทุน และธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน) เป็นผู้ดูแลผลประโยชน์ของกองทุน

กองทุนเป็นกองทุนรวมประเภทรับซื้อคืนหน่วยลงทุน โดยจะเน้นการลงทุนในหน่วยลงทุนของกองทุนในต่างประเทศเพียงกองทุนเดียว คือกองทุน Lumyna – BOFA MLCX Commodity Enhanced Beta UCITS Fund ซึ่งบริหารจัดการโดย Lumyna Investments Limited โดยเฉลี่ยในรอบปีบัญชีไม่ต่ำกว่าร้อยละ 80 ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิของกองทุน นอกจากการลงทุนในต่างประเทศในกองทุนหลักแล้ว กองทุนจะลงทุนบางส่วนในประเทศไทย รวมทั้งลงทุนในหลักทรัพย์หรือทรัพย์สินอื่นหรือการขาดผลโดยวิธีอื่นตามประกาศคณะกรรมการ ก.ล.ต. หรือประกาศสำนักงานคณะกรรมการ ก.ล.ต.

กองทุนมีการแบ่งชนิดหน่วยลงทุนเป็น 8 ชนิด ได้แก่ ชนิดสะสมมูลค่า ชนิดจ่ายเงินปันผล ชนิดขายคืนหน่วยลงทุนอัตโนมัติ ชนิดผู้ลงทุนสถาบัน ชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม ชนิดผู้ลงทุนพิเศษ ชนิดช่องทางอิเล็กทรอนิกส์ ชนิดเพื่อการออม (ปัจจุบันหน่วยลงทุนที่ให้บริการคือ ชนิดจ่ายเงินปันผล และชนิดผู้ลงทุนกลุ่ม)

2. สรุปนโยบายการบัญชีที่สำคัญ

การแบ่งปันส่วนทุน

กองทุนบันทึกลดกำไรสะสม ณ วันที่ประกาศจ่ายเงินปันผล

การวัดค่าเงินลงทุน

เงินลงทุนจะรับรู้เป็นสินทรัพย์ด้วยจำนวนต้นทุนของเงินลงทุน ณ วันที่กองทุนมีสิทธิในเงินลงทุน ต้นทุนของเงินลงทุนประกอบด้วยรายจ่ายซื้อเงินลงทุนที่กองทุนจ่ายเพื่อให้ได้มาซึ่งเงินลงทุนนั้น

- เงินลงทุนในกองทุนรวมที่เสนอขายในต่างประเทศ แสดงด้วยมูลค่ายุติธรรมโดยใช้มูลค่าทรัพย์สินสุทธิต่อหน่วยลงทุนครั้งล่าสุดของวันที่วัดค่าเงินลงทุน

กำไรหรือขาดทุนสุทธิที่ยังไม่เกิดขึ้นจากการปรับมูลค่าของเงินลงทุนให้เป็นมูลค่ายุติธรรมจะรับรู้ในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ ณ วันที่วัดค่าเงินลงทุน ราคาทุนของเงินลงทุนที่กำหนดใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
หมายเหตุประกอบงบการเงิน(ต่อ)  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ราคาทุนของเงินลงทุนที่จำหน่ายใช้วิธีถัวเฉลี่ยถ่วงน้ำหนัก

การรับรู้รายได้และค่าใช้จ่าย

รายได้ดอกเบี้ยถือเป็นรายได้ตามเกณฑ์คงค้าง โดยคำนึงถึงอัตราผลตอบแทนที่แท้จริง

รายได้อื่นและค่าใช้จ่ายรับรู้ตามเกณฑ์คงค้าง

กำไรหรือขาดทุนจากการจำหน่ายเงินลงทุนรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่าย ณ วันที่จำหน่ายเงินลงทุน

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ

บัญชีที่เป็นเงินตราต่างประเทศ แปลงค่าเงินบาทโดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันเกิดรายการ สินทรัพย์และหนี้สินที่เป็นเงินตราต่างประเทศ ณ วันสิ้นงวดแปลงค่าเป็นเงินบาท โดยใช้อัตราแลกเปลี่ยน ณ วันนั้น และสัญญาอนุพันธ์ ณ วันที่เกิดรายการแปลงค่าเป็นเงินบาทโดยใช้อัตราตามสัญญา

ณ วันสิ้นงวด กำไรหรือขาดทุนที่ยังไม่เกิดขึ้นจากสัญญาอนุพันธ์ที่ยังไม่ครบกำหนด จำนวนโดยปรับสัญญาอนุพันธ์ ณ วันสิ้นงวดจากอัตราตามสัญญา เป็นราคาตลาดของสัญญาอนุพันธ์ที่มีอายุคงเหลือเช่นเดียวกัน โดยแสดงรวมในลูกหนี้หรือเจ้าหนี้จากสัญญาอนุพันธ์ในงบแสดงฐานะการเงิน

กำไรหรือขาดทุนจากการแปลงค่าเงินตราต่างประเทศรับรู้เป็นรายได้หรือค่าใช้จ่ายในงบกำไรขาดทุนเบ็ดเสร็จ

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุน * (Fund's Direct Expenses)	จำนวนเงิน (ล้านบาท)	% ของมูลค่า ทรัพย์สินสุทธิ
ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน (Management Fee)**		
- ชนิตผู้ลงทุนกลุ่ม	3.26	0.111
- ชนิตจ่ายเงินปันผล	244.42	0.133
ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ (Trustee Fee)**		
- ชนิตผู้ลงทุนกลุ่ม	0.44	0.015
- ชนิตจ่ายเงินปันผล	32.75	0.018
ค่าธรรมเนียมนายทะเบียนหน่วยลงทุน (Registrar Fee)**		
- ชนิตผู้ลงทุนกลุ่ม	1.30	0.044
- ชนิตจ่ายเงินปันผล	97.77	0.053
ค่าที่ปรึกษาการลงทุน (Advisory Fee)	ไม่มี	ไม่มี
ค่าสอบบัญชี	30.65	0.016
ค่าธรรมเนียมผู้รับฝากทรัพย์สิน-ต่างประเทศ	34.40	0.018
ค่าใช้จ่ายอื่นๆ	1.57	0.001
<b>ค่าโฆษณา ประชาสัมพันธ์และส่งเสริมการขาย</b>		
ในช่วงเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก		
ภายหลังเสนอขายหน่วยลงทุนครั้งแรก	-	-
<b>รวมค่าใช้จ่ายทั้งหมด ***</b>	<b>446.56</b>	<b>0.239</b>

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายต่างๆ ได้รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใดใน  
ทำนองเดียวกัน (ถ้ามี) ไว้แล้ว

\*\* ค่าธรรมเนียมจัดการกองทุน ค่าธรรมเนียมผู้ดูแลผลประโยชน์ และค่าธรรมเนียมหน่วยลงทุนของแต่ละชนิด  
หน่วยลงทุนจะคำนวณเป็น % ของมูลค่าทรัพย์สินสุทธิตามชนิดหน่วยลงทุนนั้น

\*\*\* ไม่รวมค่านายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์ ค่าธรรมเนียมต่างๆ ที่เกิดขึ้นจากการซื้อขายหลักทรัพย์  
และค่าใช้จ่ายภาษีตราสารหนี้ (ถ้ามี)

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
ข้อมูลอัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

	(ร้อยละ)
อัตราส่วนหมุนเวียนการลงทุนของกองทุนรวม	7.67

ค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
สำหรับรอบหกเดือน สิ้นสุดวันที่ 30 มิถุนายน 2566

ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายที่เรียกเก็บจากกองทุนรวม

1. ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายรวมทั้งหมด ที่ประมาณการได้	อัตราตามโครงการ	เรียกเก็บจริง
- ค่าใช้จ่ายในการซื้อขายหลักทรัพย์	ตามที่จ่ายจริง	0.01 %
		22,398.22 บาท

หมายเหตุ \* ค่าธรรมเนียมและค่าใช้จ่ายอื่น ๆ ยังไม่รวมภาษีมูลค่าเพิ่ม ภาษีธุรกิจเฉพาะหรือภาษีอื่นใด  
และภาษีดังกล่าวจะถือเป็นภาระของกองทุนรวม

**1. รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม**

รายชื่อบุคคลที่เกี่ยวข้องที่มีการทำธุรกรรมกับกองทุนรวม กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566
- ไม่มี -
หมายเหตุ : ผู้ลงทุนสามารถตรวจสอบการทำธุรกรรมกับบุคคลที่เกี่ยวข้องกับกองทุนรวมได้ที่ บริษัท จัดการ โดยตรง หรือที่ website ของบริษัทจัดการ ( <a href="http://www.principal.th">www.principal.th</a> ) และสำนักงาน ก.ล.ด. ( <a href="http://www.sec.or.th">www.sec.or.th</a> )

**2. รายงานรายละเอียดการรับคำตอบแทน หรือประโยชน์อื่นใดที่มีใช้ดอกเบี้ย หรือผลประโยชน์ทั่วไปที่เกิดจาก  
การลงทุน**

- ไม่มี -

### 3. รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)

รายงานการรับผลประโยชน์ตอบแทนเนื่องจากการที่กองทุนใช้บริการบุคคลอื่น (Soft Commission)					
ของธุรกิจกองทุนรวม					
ลำดับ	ชื่อผู้ให้ผลประโยชน์ตอบแทน	ผลประโยชน์ตอบแทนที่ได้รับ			เหตุผลในการรับ ผลประโยชน์ตอบแทน
		บทวิเคราะห์	สิทธิในการจองหุ้น IPO ซื้อหุ้นสามัญ	อื่นๆ	
1	ธนาคาร กรุงไทย จำกัด (มหาชน)	✓			} เพื่อเป็นข้อมูลประกอบ การตัดสินใจลงทุน
2	บริษัทหลักทรัพย์ บัวหลวง จำกัด (มหาชน)	✓			
3	บริษัทหลักทรัพย์ คันทรี กรุ๊ป จำกัด(มหาชน)	✓			
4	บริษัทหลักทรัพย์ ซีจีเอส ซีไอเอ็มบี (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
5	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต สวิส (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
6	บริษัทหลักทรัพย์ ซิตีคอร์ป (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
7	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ดีบีเอส วิกเกอร์ (ประเทศไทย) จำกัด	✓			
8	บริษัทหลักทรัพย์เครดิต ฟินันเซีย ไซรัส จำกัด (มหาชน)	✓			
9	ธนาคาร กสิกรไทย จำกัด(มหาชน)	✓			
10	บริษัทหลักทรัพย์ เคจีไอ (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
11	บริษัทหลักทรัพย์ กสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	✓			
12	บริษัทหลักทรัพย์เมย์เบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	✓			
13	บริษัทหลักทรัพย์ ภัทร จำกัด (มหาชน)	✓			
14	ธนาคาร ไทยพาณิชย์ จำกัด(มหาชน)	✓			
15	บริษัทหลักทรัพย์ ไทยพาณิชย์ จำกัด	✓			
16	บริษัทหลักทรัพย์ ธนชาติ จำกัด (มหาชน)	✓			
17	บริษัทหลักทรัพย์ ทีเอสไอ จำกัด (มหาชน)	✓			
18	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เฮียน (ประเทศไทย) จำกัด	✓			

#### 4. คำนายหน้าทั้งหมดจากการที่บริษัทส่งซื้อขายหลักทรัพย์ฯ

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี  
 ตารางรายละเอียดคำนายหน้าซื้อขายหลักทรัพย์  
 ตั้งแต่วันที่ 1 มกราคม 2566 ถึงวันที่ 30 มิถุนายน 2566

อันดับ	รายชื่อบริษัทนายหน้า	คำนายหน้าจาก การซื้อขาย หลักทรัพย์ (หน่วย : บาท)	ร้อยละของค่านายหน้าทั้งหมด
1	บริษัทหลักทรัพย์ ยูโอบี เคย์เสียน(ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	18,365.99	82.00
2	Credit Suisse Security (Europe) Limited	2,673.88	11.94
3	บริษัทหลักทรัพย์ เมย์แบงก์ กิมเอ็ง (ประเทศไทย) จำกัด (มหาชน)	1,358.35	6.06
	<b>รวมคำนายหน้าทั้งหมด</b>	<b>22,398.22</b>	<b>100.00</b>

#### 5. รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

รายละเอียดการลงทุน การกู้ยืมเงิน และการก่อภาระผูกพัน

ณ วันที่ 30 มิถุนายน 2566

รายละเอียดการลงทุน

กองทุนเปิดพริ้นซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

	มูลค่าตามราคาตลาด (บาท) <sup>*1</sup>	% NAV
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินในประเทศ</b>		
เงินฝากธนาคาร	5,231,686.77	3.44
เงินฝากธนาคารสกุลต่างประเทศ	3,363,566.95	2.21
<b>หลักทรัพย์หรือทรัพย์สินต่างประเทศ</b>		
หน่วยลงทุน <sup>*2</sup> /ประเทศสหรัฐอเมริกา	147,199,592.88	100.34
หน่วยลงทุน <sup>*3</sup> /ประเทศสหรัฐอเมริกา	4,843,810.72	
<b>อื่น ๆ</b>		
ทรัพย์สินอื่น	15,003,039.21	9.87
หนี้สินอื่น	(23,679,601.22)	(15.58)
<b>มูลค่าทรัพย์สินสุทธิ</b>	<b>151,962,095.31</b>	<b>100.00</b>

หมายเหตุ : <sup>\*1</sup> มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

<sup>\*2</sup> หน่วยลงทุนกองทุน UT-Commodity-USD

<sup>\*3</sup> หน่วยลงทุนกองทุน ETF-Commodity-USD



รายงานสรุปจำนวนเงินลงทุนในตราสารแห่งนี้ เงินฝากหรือตราสารกึ่งหนี้กึ่งทุน ของกองทุนรวม

รายงานสรุปเงินลงทุน

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

กลุ่มของตราสาร	มูลค่าตาม ราคาตลาด (บาท)*	% NAV
(ก) ตราสารภาครัฐไทยและตราสารภาครัฐต่างประเทศ		
- ตราสารภาครัฐไทย	- ไม่มี -	- ไม่มี -
- ตราสารภาครัฐต่างประเทศ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ข) ตราสารที่ธนาคารที่มีกฎหมายเฉพาะจัดตั้งขึ้น ธนาคารพาณิชย์ หรือบริษัทเงินทุน เป็นผู้ออก ผู้สั่งจ่าย ผู้รับรอง ผู้รับอ่าวัด ผู้สตัคหลัง หรือ ผู้ค้ำประกัน	8,595,253.72	5.66
(ค) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade)	- ไม่มี -	- ไม่มี -
(ง) ตราสารที่มีอันดับความน่าเชื่อถืออยู่ในอันดับต่ำกว่าอันดับที่สามารถลงทุนได้ (investment grade) หรือตราสารที่ไม่ได้รับการจัดอันดับความน่าเชื่อถือ	- ไม่มี -	- ไม่มี -
สัดส่วนเงินลงทุนขั้นสูง (upper limit) ที่บริษัทจัดการคาดว่าจะลงทุนในตราสารกลุ่ม		
(ง) 15% NAV		

หมายเหตุ : \* มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว

รายละเอียดตัวตราสารและอันดับความน่าเชื่อถือของตราสารทุกตัวใน Port

กองทุนเปิดพรินซิเพิล โกลบอล คอมมอดิตี

ประเภท	ผู้ออก	ผู้ค้ำ/ ผู้รับรอง/ ผู้สตัค หลัง	วันครบ กำหนด	อันดับ ความ น่าเชื่อถือ	จำนวนเงิน ต้น/ มูลค่าหน้าตัว	มูลค่าตาม ราคาตลาด *1
1 เงินฝาก ธนาคาร	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	5,231,359.19	5,231,686.77
2 เงินฝาก ธนาคารสกุล ต่างประเทศ	ธนาคารกสิกรไทย จำกัด (มหาชน)	-	-	AA+	3,363,543.16	3,363,566.95
หมายเหตุ :	*1 มูลค่าตามราคาตลาดที่รวมดอกเบี้ยค้างรับแล้ว					

6. สัดส่วนผู้ถือหุ้นหน่วยเงิน 1 ใน 3 (%)

- ร้อยละ .....



บริษัทหลักทรัพย์จัดการกองทุน ฟรินซิเพิล จำกัด

44 อาคารซีไอเอ็มบี ไทย ชั้น 16 ถนนหลังสวน แขวงลุมพินี เขตปทุมวัน กรุงเทพฯ 10330

โทรศัพท์ 0 2686 9500 โทรสาร 0 2657 3167 [www.principal.th](http://www.principal.th)

In alliance with  CIMB